

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditoría Independiente

Inbursátil S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

INBURSÀTIL S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía INBURSATIL S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Inbursatil S. A., que comprende el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2015, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el cual contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no existan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contengan errores importantes.

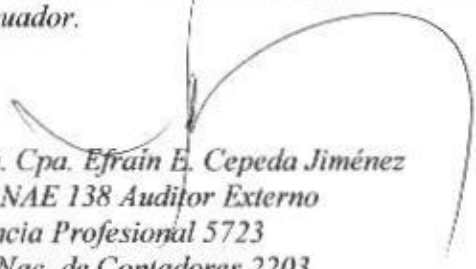
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia razonable de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.



Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente, apropiada y sirve como base para proporcionar una opinión de auditoria.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Inbursatil S.A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad, generalmente aceptados en el Ecuador.



Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 10 de marzo de 2016



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2015

ACTIVO		2015	2014
Corriente			
Efectivo y Equivalentes del efectivo	3	338.694,62 \$	74.311,86
Inversiones	4	890.000,00	1.140.000,00
Cuentas por Cobrar-Clientes No Relacionados	5	46.997,06	20.777,91
Anticipos Proveedores	6	7.597,47	13.184,82
Crédito Tributario	7	903,16	0,00
Cuentas por Cobrar	8	465,68	0,00
Cuentas por Cobrar Otras		682,33	0,00
Cuentas por Cobrar Compañías		0,00	465,68
Total Activo Corriente		1.285.340,32 \$	1.248.740,27
Propiedades, Planta y Equipo			
	9		
Terrenos		286.104,00 \$	286.104,00
Edificios		2.289.516,50	2.289.516,50
Muebles y Enseres		13.107,03	13.107,03
Maquinarias y Equipos		38.305,76	38.305,76
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.627.033,29	2.627.033,29
Depreciación Acumulada		-262.894,38	-143.277,29
Total Propiedades, Planta y Equipo		2.364.138,91 \$	2.483.756,00
Largo Plazo			
Otros Activos No Corrientes	10	776.872,80	776.872,80
Cuentas por Cobrar Otros	11	2.386.677,21 \$	4.009.285,09
Total Activo Largo Plazo		3.163.550,01 \$	4.786.157,89
Total Activo		6.813.029,24 \$	8.518.654,16

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2015

PASIVO

Corriente		2015		2014
Inreases por Pagar-Exterior	12	1.474,54	\$	2.346,30
Proveedores	13	11.532,04		6.535,70
Obligaciones Tributarias	14	2.157,42		1.982,82
Otras Cuentas por Pagar	15	45.074,51		72.039,23
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	16	12.468,88		0,00
Dividendos por Pagar		0,00		431,88
Impuesto a la Renta		0,00		2.937,61
Total Pasivo Corriente		72.707,39	\$	86.273,54
Largo Plazo				
Obligaciones Bancos del Exterior	17	1.000.000,00		1.000.000,00
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		0,00		3.000.000,00
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas		0,00		1.264.389,18
Otras Cuentas por Pagar	18	2.337.124,52		2.269.476,52
Cuentas por Pagar No Relacionadas	19	2.446.533,41		0,00
Total Pasivo Largo Plazo		5.783.657,93	\$	7.533.865,70
Total Pasivo		5.856.365,32	\$	7.620.139,24
Patrimonio				
Capital Suscrito	20	800,00	\$	800,00
Reserva Legal		400,00		400,00
Reserva Facultativa		69.902,44		69.902,44
Reserva de Capital		743.728,82		743.728,82
Perdidas Acumuladas		-1.383,30		-1.383,30
Resultados Acum. Adop. 1era. vez Adop. NIFF's		85.066,96		85.066,96
Utilidad del ejercicio	21	58.149,00		0,00
Total Patrimonio		956.663,92	\$	898.514,92
Total Pasivo y Patrimonio		6.813.029,24	\$	8.518.654,16

INBURSATIL S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.

 CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	2015	2014
Ventas	325.582,32 \$	315.210,00
Otros Ingresos	47.562,22	12.777,24
Utilidad Bruta	373.144,54 \$	327.987,24
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	226.504,68 \$	234.722,06
Gastos Financieros	65.717,09	76.719,42
Otros Gastos No Operacionales	1.001,85	1.293,97
Total Gastos Operativos	293.223,62 \$	312.735,45
Utilidad Contable	79.920,92 \$	15.251,79
Más: Gastos no deducibles		
Utilidad antes de participación de trabajadores	79.920,92	15.251,79
Menos: Ajuste		
Anticipo de Impuesto a la Renta	-21.771,92	-19.129,50
Utilidad del ejercicio	58.149,00 \$	(3.877,71)

INBURSATIL S.A.

FIRMA AUTORIZADA

Mariela Toala I.

CONTADORA

Ver notas a los estados financieros.



5 (a)

INBURSATIL S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Utilidad Contable	79.920,22
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00
	79.920,22
Gastos no deducibles	75,54
Utilidad Gravable	79.995,76
22% Impuesto a la Renta	-17.599,22
Anticipo Impuesto Renta	-21.771,92
Utilidad del ejercicio	
	\$ 58.149,00

Ver notas a los estados financieros.

INBURSATIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDA ACUMULADA	RESULTADOS ACUMULADOS NIFF'S	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2015	800,00	400,00	69.902,44	743.728,82	-1.383,30	85.066,96	0,00	898.514,92
Ajustes								0,00
Utilidad/2015							58.149,00	58.149,00
Dic. 31/2015	\$ 800,00	\$ 400,00	\$ 69.902,44	\$ 743.728,82	-\$ 1.383,30	\$ 85.066,96	\$ 58.149,00	\$ 956.663,92

INBURSATIL S.A.

FIRMA AUTORIZADA

Maricela Toala I.

CONTADORA



Ver notas a los estados financieros.



INBURSATIL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

FLUJO DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de Clientes	\$ 299.363,17
Intereses pagados	-871,76
Intereses recibidos	47.562,22
Impuestos a las Ganancias	-2.763,01
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.671.092,14
FLUJO NETO DE OPERACIÓN	<u>3.014.382,76</u>

FLUJO DE INVERSIÓN

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	\$ 250.000,00
FLUJO NETO DE INVERSIÓN	<u>\$ 250.000,00</u>

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

Pago de préstamos	\$ (3.000.000,00)
FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ (3.000.000,00)</u>

DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	\$ 264.382,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	74.311,86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 338.694,62</u>

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a los siete días del mes de noviembre del año 1991, ante la Abg. Katia Murrieta Wong, Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil, se constituye la compañía anónima Inbursatil S.A. Objeto social: es dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases y actividades de asesoramiento administrativo, económico, contable, e industrial. La compañía consta inscrita en el registro Mercantil el día diecisiete de enero de 1992.

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el día 25 de junio del año 2012, ante la Abg. Ivette García Akel, Notaria Vigésima Sexta Suplente (E) del Cantón Guayaquil la compañía Inbursatil S.A., reforma sus Estatutos Sociales y el objeto social de la misma. La referida Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 13 de agosto del año 2012 Su objetivo es dedicarse a la industrialización, procesamiento y comercialización a los mercados internos y externos de productos del mar.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Las propiedades plantas y equipos están contabilizados al costo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales e incluso los reavalúos efectuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Porcentajes de depreciación de propiedades, planta y equipos:

Terrenos	--
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Ver notas a los estados financieros.

**Inbursatil S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2015****3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

<i>Caja Chica</i>	\$ 10.00
<i>Bancos Locales</i>	
<i>Banco del Pacífico</i>	17,214.99
<i>Banco Pichincha</i>	320,167.68
	<u>\$ 337,382.67</u>
<i>Banco del Exterior</i>	
<i>Banco Santander</i>	1,301.95
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 338,694.62

Saldo conciliado en Caja Chica y Bancos, establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

4. Inversiones

<i>Banco Pichincha CD 150,000.00 217 días</i>	\$ 150,000.00
<i>Banco Pichincha CDI 100,000.00 195 días</i>	100,000.00
<i>Banco Pichincha CD 160,000 a 173 días</i>	160,000.00
<i>Banco Pichincha CD 160,000 a 133 días</i>	160,000.00
<i>Banco Pichincha CD 160,000 a 110 días</i>	160,000.00
<i>Banco Pichincha CD 160,000 a 77 días</i>	160,000.00
Total Inversiones Locales	\$ 890,000.00

Contabiliza el saldo conciliado de las Inversiones locales en certificados de depósitos en el sistema financiero, plazo promedio 160 días e interés promedio anual 6% establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015.

5. Cuentas por Cobrar-Clientes No Relacionadas**\$ 46,997.06**

Contabiliza el saldo por Cobrar de clientes al 31 de Diciembre de 2015, Anilisa S.A. \$7.875,99, Borsea S.A. \$ 3.938,00, Delfitec S.A. \$ 8.201,57, Folitop S.A. \$ 8.527,16, Infripesca C.A. \$ 4.263,58, Lumitop \$ 8.527,16, Magrisacorp S.A. \$ 4.263,58.

6. Anticipos a Proveedores

2014	2015	Variación
\$ 13,184.82	\$ 7,597.47	\$ 5,587.35

Contabiliza los importes anticipados a los proveedores de bienes y servicios hasta el 31 de diciembre de 2015, sin intereses.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

7. Crédito Tributario **\$ 903.16**

Registra el saldo del 2% de las retenciones en la fuente, establecidos al 31 de diciembre de 2015.

8. Cuentas por Cobrar **\$ 465.68**

Importe del saldo de dividendos por cobrar a la compañía Servigrup Cía. Ltda., al 31 diciembre 31 de 2015.

9. Propiedades, Planta y Equipo	2014	2015	Variación
Terrenos	\$ 286,104.00	\$ 286,104.00	0.00
Edificios	2,289,516.50	2,289,516.50	0.00
Muebles y Enseres	13,107.03	13,107.03	0.00
Maquinarias y Equipo	38,305.76	38,305.76	0.00
Total Prop.Planta y Equipo	\$ 2,627,033.29	\$ 2,627,033.29	0.00
Depreciación Acumulada	143,277.29	262,894.38	119,617.09
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 2,483,756.00	\$ 2,364,138.91	\$ 119,617.09

Las propiedades plantas y equipos están contabilizados al costo efectuadas de acuerdo con disposiciones legales; incluso, los reavalúos efectuados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

10. Otros Activos **\$ 776,872.80**

Registra el importe conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2015, proveniente de las inversiones en acciones en la compañía Servigrup Cía. Ltda.

11. Cuentas por Cobrar Otros **\$ 2,386,677.21**

Saldo establecido al 31 de diciembre de 2015, proveniente del préstamo entregado al Ing. Bruno Leone Pignataro, en el orden de \$ 2,381,157.21, plazo 3 años, sin intereses, incluso a la compañía Procampo S.A, \$ 5,520.00.

12. Intereses por Pagar -Exterior **\$ 1,474.54**

Contabiliza la provisión de intereses por préstamo otorgado a la compañía en el mes de mayo de 2014, por el Banco del exterior "Santander Private Banking", en la ciudad Miami, Florida, en los Estados Unidos de América.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

13. Proveedores	2014	2015	Variación
Proveedores de Bienes	\$ 6,535.70	\$ 11,532.04	\$ 4,996.34
	<u>\$ 6,535.70</u>	<u>\$ 11,532.04</u>	<u>\$ 4,996.34</u>

Saldo establecido al 31 de diciembre 2015, proveniente de créditos concedidos a la empresa por proveedores de bienes y servicios locales, sin intereses.

14. Obligaciones Tributarias	
Impuesto al Valor Agregado	\$ 1,852.50
Retención del Iva 100%	153.06
Retención en la Fuente 2%	151.86
	<u>\$ 2,157.42</u>

Contabiliza los impuestos tributarios, por la compañía pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2015.

15. Otras Cuentas por Pagar	<u>\$ 45,074.51</u>
------------------------------------	---------------------

Registra el saldo de los intereses por pagar al Banco Pichincha por \$ 44,938,66 y otros valores pendientes de liquidar por \$ 135,85 al 31 de diciembre de 2015.

16. Cuentas por Pagar Diversas No Relacionadas	<u>\$ 12,468.88</u>
---	---------------------

Contabiliza el saldo de préstamos no relacionados, otorgado a la compañía por las empresas Servigrup Cía. Ltda., en la cantidad \$ 1,003.88; Magrisacorp S.A. \$ 11,465.00 pendientes de pago al 31 de diciembre de 2015, sin intereses anuales.

17. Obligaciones con Bancos del exterior	<u>\$ 1,000.000.00</u>
---	------------------------

Importe correspondiente al préstamo otorgado a la compañía, por el Banco "Santander Private Banking", de la ciudad Miami, Florida, en los Estados Unidos de América; plazo 5 años, tasa fija 1,75% anual, 4 años de gracia, al 31 de diciembre de 2015.

Ver notas a los estados financieros.



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

18. Otras Cuentas por Pagar **\$ 2,337,124.52**

Saldo de la entrega en numerario en calidad de préstamo efectuado a la empresa por el Ing. Bruno Leone Pignataro, para incremento del capital de trabajo, sin intereses, al 31 de diciembre de 2015.

19. Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas **\$ 2,446,533.41**

Revela el saldo de préstamos recibidos, por empresas no relacionadas, para incremento del capital de trabajo, sin intereses, al 31 de diciembre de 2015.

20. Capital Suscrito **\$ 800.00**

Conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0.04 dólares de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2015.

21. Utilidad

La compañía registra la utilidad neta, al 31 de diciembre de 2015, en la cantidad de \$ 58,149.00, generada por el desarrollo de su actividad económica, para lo cual fue constituida legalmente.

22. Reserva Legal

De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. De acuerdo a la Resolución Societaria # 040.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es dedicarse a actividades de asesoramiento administrativo, económico, contable, e industrial, etc. al 31 de diciembre de 2015, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

24. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2015 están abiertos desde el año 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, incluso 2015, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros



Inbursatil S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

25. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2015 y la fecha de presentación de estos Estados Financieros (10 de marzo de 2016), en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los Estados Financieros.

Ver notas a los estados financieros.